



UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH PROF. DR. HAMKA

**FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI  
KONSERVATISME AKUNTANSI PADA PERUSAHAAN  
BUMN DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2014-2019**

SKRIPSI

Nur Afriani

1602015078

FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS  
PROGRAM STUDI STRATA SATU AKUNTANSI  
JAKARTA  
2020



UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH PROF. DR. HAMKA

**FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI  
KONSERVATISME AKUNTANSI PADA PERUSAHAAN  
BUMN DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2014-2019**

SKRIPSI

Nur Afriani

1602015078

Diajukan sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Ekonomi

FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS  
PROGRAM STUDI STRATA SATU AKUNTANSI  
JAKARTA  
2020

## PERNYATAAN ORISINALITAS

Saya menyatakan dengan sesungguhnya bahwa Skripsi dengan judul **“FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI KONSERVATISME AKUNTANSI PADA PERUSAHAAN BUMN DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2014-2019”** merupakan hasil karya sendiri dan sepanjang pengetahuan dan keyakinan saya tidak mencantumkan tanpa pengakuan bahan-bahan yang telah dipublikasikan sebelumnya atau ditulis oleh orang lain, atau sebagian bahan yang pernah diajukan untuk gelar atau ijazah pada Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA atau perguruan tinggi lainnya.

Semua sumber baik yang dikutip maupun dirujuk telah saya nyatakan dengan benar. Apabila ternyata dikemudian hari hasil penulisan skripsi ini merupakan hasil plagiat atau penjiplakan terhadap karya orang lain, maka saya bersedia mempertanggungjawabkan sekaligus bersedia menerima sanksi berdasarkan aturan di Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA.

Jakarta, 03 Mei 2021

Yang Menyatakan,



10000  
METERAI  
TEMPEL  
©2016AJX042186360

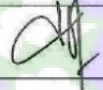

Nur Afriani  
(NIM. 1602015078)

**PERSETUJUAN UJIAN SKRIPSI**

**JUDUL : FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI  
KONSERVATISME AKUNTANSI PADA  
PERUSAHAAN BUMN DI BURSA EFEK  
INDONESIA PERIODE 2014-2019**


**NAMA : NUR AFRIANI**  
**NIM : 1602015078**  
**PROGRAM STUDI : AKUNTANSI**  
**TAHUN AKADEMIK : 2019/2020**

Skripsi ini telah disetujui oleh pembimbing untuk diujikan dalam ujian skripsi :

Pembimbing I	Dr. Zulpahmi, S.E., M.Si.	
Pembimbing II	Sumardi, S.E., M.Si	

**Mengetahui,**

Ketua Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis  
Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA

  
Sumardi, S.E., M.Si.

## PENGESAHAN SKRIPSI

Skripsi dengan judul :

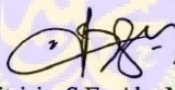
**FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI KONSERVATISME  
AKUNTANSI PADA PERUSAHAAN BUMN DI BURSA EFEK INDONESIA  
PERIODE 2014-2019**

Disusun oleh :  
Nur Afriani  
1602015078

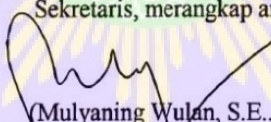
Telah diperiksa dan dipertahankan di depan panitia ujian keserjanaan strata satu  
(S1) Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah  
Prof. DR. HAMKA  
Pada tanggal : 27 Agustus 2020

### Tim Penguji :

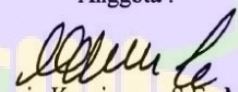
Ketua, merangkap anggota :

  
(Fitrisia, S.E., Ak., M.Si., CA.)

Sekretaris, merangkap anggota :

  
(Mulyaning Wulan, S.E., M.Ak.)


Anggota :

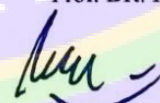
  
(Herwin Kurniawan, S.E., M.M.)

### Mengetahui,

Ketua Program Studi Akuntansi  
Fakultas Ekonomi dan Bisnis  
Universitas Muhammadiyah  
Prof. DR. HAMKA

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis  
Universitas Muhammadiyah  
Prof. DR. HAMKA

  
(Sumardi, S.E., M.Si.)

  
(Dr. Nuryadi Wijiharjono, S.E., M.M.)

**PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI SKRIPSI UNTUK  
KEPENTINGAN AKADEMIS**

Sebagai civitas akademik Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA, saya yang bertanda tangan di bawah ini:

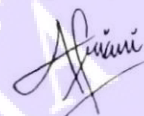
Nama : Nur Afriani  
NIM : 1602015078  
Program Studi : Akuntansi  
Fakultas : Ekonomi dan Bisnis  
Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA  
Jenis Karya : Skripsi

Demi pengembangan ilmu pengetahuan, menyetujui untuk memberikan kepada Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA, **Hak Bebas Royalti Noneksklusif (Non-exclusive Royalty-Fee Right)** atas karya ilmiah saya yang berjudul: **"FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI KONSERVATISME AKUNTANSI PADA PERUSAHAAN BUMN DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2014-2019"**

Beserta perangkat yang ada (jika diperlukan). Dengan Hak Bebas Royalti Noneksklusif ini Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA berhak menyimpan, mengalihmediakan, mengelola dalam bentuk pangkalan data (*database*), merawat dan mempublikasikan skripsi saya selama tetap mencantumkan nama saya sebagai penulis/pencipta dan sebagai pemilik Hak Cipta.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Dibuat di : Jakarta  
Pada tanggal : 20 Agustus 2020  
Yang Menyatakan,



(Nur Afriani)  
NIM 1602015078

## ABSTRAKSI

Nur Afriani (1602015078)

### **“FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI KONSERVATISME AKUNTANSI PADA PERUSAHAAN BUMN DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2014-2019”**

*Skripsi. Program Strata Satu Program Studi Akuntansi. Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA. 2020. Jakarta.*

*Kata Kunci: Financial Distress, Leverage, Likuiditas, Risiko Litigasi, Kepemilikan Institusional, Kepemilikan Asing, dan Konservatisme Akuntansi*

Tujuan dari penelitian ini adalah untuk mengetahui pengaruh *financial distress*, *leverage*, likuiditas, risiko litigasi, kepemilikan institusional, kepemilikan asing, terhadap konservatisme akuntansi.

Dalam penelitian ini digunakan metode eksplanasi. Variabel yang diteliti dalam penelitian ini adalah variabel *financial distress*, *leverage*, likuiditas, risiko litigasi, kepemilikan institusional, dan kepemilikan asing sebagai variabel independen sedangkan variabel dependen yaitu konservatisme akuntansi. Populasi dalam penelitian ini adalah perusahaan BUMN yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI), adapun teknik pengambilan sampel yang digunakan adalah *purposive sampling* dengan sampel yang terpilih sebanyak 8 (delapan) perusahaan. Teknik pengumpulan data dilakukan dengan telaah dokumen, yaitu pengumpulan data yang dilakukan dengan menelaah laporan keuangan perusahaan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia. Teknik pengolahan dan analisis data yang digunakan adalah analisis akuntansi, analisis statistik deskriptif, analisis regresi linier berganda, uji asumsi klasik, koefisien determinasi, dan uji hipotesis dengan menggunakan SPSS versi 26.

Hasil pengujian menunjukkan bahwa *financial distress*, *leverage*, dan kepemilikan asing berpengaruh secara parsial terhadap konservatisme akuntansi dengan nilai signifikan kurang dari 0.05. Sedangkan likuiditas, risiko litigasi dan

kepemilikan institusional tidak berpengaruh secara parsial terhadap konservatisme akuntansi karena memiliki nilai signifikansi lebih besar dari 0.05. Adapun secara simultan menunjukkan bahwa variabel *financial distress*, *leverage*, likuiditas, risiko litigasi, kepemilikan institusional dan kepemilikan asing berpengaruh signifikan terhadap konservatisme akuntansi dengan nilai signifikansi sebesar  $0.00 < 0.05$ . Kemampuan variabel bebas dalam menjelaskan variabel terikat dalam penelitian ini dapat dilihat dari nilai *adjusted R Square* sebesar 0.442 atau 44.2% yang artinya variabel *financial distress*, *leverage*, likuiditas, risiko litigasi, kepemilikan institusional, dan kepemilikan asing hanya dapat menjelaskan 44.2% konservatisme akuntansi sedangkan sisanya 55.8% dijelaskan oleh variabel lain yang tidak diteliti dalam penelitian ini.

Penelitian selanjutnya diharapkan dapat menambahkan ataupun mengganti variabel bebas yang dapat mempengaruhi konservatisme akuntansi seperti profitabilitas agar memberikan pengaruh yang signifikan, menggunakan sampel dengan perusahaan yang berbeda. dan menambah tahun pengamatan agar hasil lebih akurat.



## **ABSTRACT**

**Nur Afriani (1602015078)**

***“FACTORS AFFECTING OF THE ACCOUNTING CONSERVATISM IN A STATE-OWNED CORPORATION LISTED IN IDX PERIOD 2014-2019”.***

*Thesis. Bachelor Degree Program of Accounting Study. Faculty Economics and Business of University Muhammadiyah Prof. DR HAMKA. 2020. Jakarta.*

*Keywords: Financial Distress, Leverage, Liquidity, Litigation Risk, Institutional Ownership, Foreign Ownership, and Accounting Conservatism.*

*The purpose of this study are to determine the effect of financial distress, leverage, liquidity, litigation risk, institutional ownership, foreign ownership on accounting conservatism.*

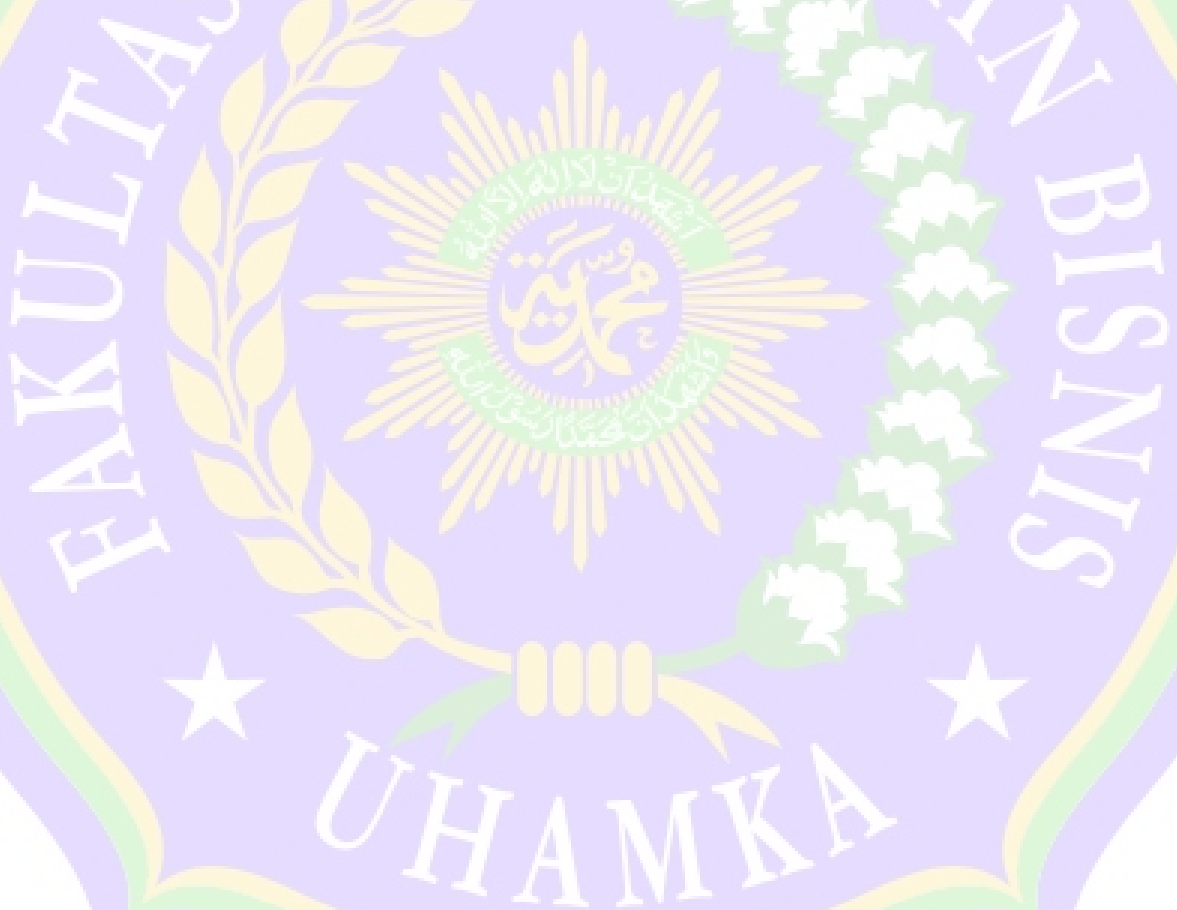
*In this study the explanatory the method is used. The variables examined in this study variables financial distress, leverage, liquidity, litigation risk, institutional ownership, and foreign ownership as independent variables and the dependent variable was accounting conservatism. The research population is a state-owned corporation listed in IDX.*

*while the sampling techniques used is purposive sampling with a selected sample 8 (eight) companies. Data collection technique in this study used document review, data collection was done by examining the company's financial statements. Data processing and analysis technique used are accounting analysis, descriptive statistical analysis, multiple linier regression analysis, coefficient of determination, hypothesis test by using SPSS version 26.*

*The test results show that financial distress, leverage and foreign ownership have a partial significant effect on accounting conservatism with a significant value under 0.05. While liquidation, litigation risk and institutional ownership have not a partial significant effect on accounting conservatism with a significant up to 0.05. Simultaneously shows that financial distress, leverage, liquidation, litigation risk, institutional ownership and foreign ownership have a significant effect on*

*accounting conservatism with a significant value  $0.00 < 0.05$ . While the ability independent variable in explaining dependent variable in this research can see in the value of adjusted R Square of 0.442 Or 44.2%, that mean financial distress, leverage, liquidity, litigation risk, institutional ownership and foreign ownership can be explain the conservatism accounting of 44.3% while the remaining 55.8% are explained by other variable not included in this research.*

*The next research are expected to be able to add or replace independent variables that can influence accounting conservatism such as profitability to have a significant effect, use data samples with other company and increase the year of reseach observation for more accurate result.*



## KATA PENGANTAR

*Assalamu'alaikum Warahmutallahi Wabarakatuh*

Puji dan syukur peneliti panjatkan atas kehadiran Allah SWT yang telah melimpahkan rahmat, taufik dan hidayah-nya sehingga peneliti dapat menyelesaikan skripsi dengan judul **“FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI KONSERVATISME AKUNTANSI PADA PERUSAHAAN BUMN DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2014-2019”**. Shalawat serta salam tak lupa tercurahkan kepada Nabi Muhammad Shallallahu ‘Alaihi Wasallam beserta keluarga dan sahabat-sahabatnya. Tak lupa juga peneliti ucapkan terimakasih kepada orang tua dan keluarga tercinta yang selalu memberikan semangat, motivasi dan dukungan secara moril maupun materil serta do’a yang tidak putus-putusnya dipanjatkan kepada penulis hingga selesai dalam menempuh gelar Sarjana Ekonomi.

Dalam penelitian skripsi ini peneliti banyak mendapatkan bantuan serta dukungan dari berbagai pihak yang telah memberikan masukan serta pengalaman yang sangat berarti. Oleh karena itu, dalam kesempatan kali ini peneliti ingin menyampaikan ucapan terimakasih kepada:

1. Bapak Prof. Dr. H. Gunawan Suryoputro, M.Hum., selaku Rektor Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA.
2. Bapak Dr. Nuryadi Wijiharjono, S.E., M.M., selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA.
3. Bapak Dr. Zulpahmi, S.E., M.Si., selaku Wakil Dekan I Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA dan selaku dosen pembimbing I (satu) yang memberikan tantangan kepada saya untuk menambah variabel agar saya mempunyai pengalaman dan pengetahuan yang lebih mendalam tentang Konservatisme Akuntansi.
4. Bapak Dr. Sunarta, S.E., M.M., selaku Wakil Dekan II Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA.
5. Bapak Tohirin, S.H.I., M.Pd.I., selaku Wakil Dekan III Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA.

6. Bapak Sumardi, S.E., M.Si., selaku Ketua Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA sekaligus Dosen Pembimbing II (dua) yang telah meluangkan waktu, memberikan bimbingan dan koreksi serta arahan hingga terselesaikannya skripsi ini.
7. Bapak/Ibu dosen yang telah memberi bekal ilmu yang berguna selama peneliti menuntut ilmu di Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA.
8. Sahabatku Dita, Cya, Karin, Anis dan Adilah yang selama ini senantiasa bersama dari awal perkuliahan yang selalu menghibur, *mensupport*, dan mendoakan sehingga peneliti dapat menyelesaikan penelitian ini.
9. Kak Safa yang selalu memberikan dukungan, arahan, dan masukan serta ilmu dalam menyusun penelitian ini.
10. Serta semua pihak yang tidak dapat penulis sebutkan satu persatu yang telah memberikan bantuan kepada penulis.

Semoga semua kebaikan yang telah kalian berikan dibalas oleh Allah SWT. Akhir kata, semoga skripsi ini dapat bermanfaat bagi pembaca untuk kepentingan studi dan pengemban ilmu pengetahuan. Peneliti menyadari bahwa skripsi ini masih banyak kekurangan dan jauh dari kata sempurna. Oleh karena itu, peneliti menerima berbagai kritik dan saran dari berbagai pihak yang bersifat membangun untuk tercapainya penulisan yang lebih baik lagi. Terima kasih.

*Wassalamu'alaikum Warahmatullahi Wabarakatuh.*

Jakarta, 20 Agustus 2020

Peneliti,

(Nur Afriani)  
NIM: 1602015078

## DAFTAR ISI

<b>HALAMAN JUDUL</b> .....	i
<b>PERNYATAAN ORISINALITAS</b> .....	ii
<b>PERSETUJUAN UJIAN SKRIPSI</b> .....	iii
<b>PENGESAHAN SKRIPSI</b> .....	iv
<b>PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI</b> .....	v
<b>ABSTRAKSI</b> .....	vi
<b>ABSTRACT</b> .....	viii
<b>KATA PENGANTAR</b> .....	x
<b>DAFTAR ISI</b> .....	xii
<b>DAFTAR TABEL</b> .....	xvi
<b>DAFTAR GAMBAR</b> .....	xviii
<b>DAFTAR LAMPIRAN</b> .....	xxi
<b>BAB I PENDAHULUAN</b>	
1.1 Latar Belakang .....	1
1.2 Permasalahan .....	6
1.2.1 Identifikasi Masalah .....	6
1.2.2 Pembatasan Masalah .....	7
1.2.3 Rumusan Masalah .....	7
1.3 Tujuan Penelitian .....	8
1.4 Manfaat Penelitian .....	8
<b>BAB II TINJAUAN PUSTAKA</b>	
2.1 Gambaran Penelitian Terdahulu .....	9
2.2 Telaah Pustaka .....	50
2.2.1 Agency Teory .....	50
2.2.2 Positif Accounting Theory (Teori Akuntansi Positif) .....	51
2.2.3 Akuntansi .....	53
2.2.3.1 Pengertian Akuntansi .....	53
2.2.3.2 Bidang-Bidang Akuntansi .....	54

2.2.4	<i>Laporan keuangan</i> .....	56
2.2.4.1	<i>Pengertian Laporan Keuangan</i> .....	56
2.2.4.2	<i>Tujuan Laporan Keuangan</i> .....	57
2.2.5	<i>Konservatisme Akuntansi</i> .....	58
2.2.5.1	<i>Pengertian Konservatisme</i> .....	58
2.2.5.2	<i>Konservatisme dalam PSAK</i> .....	58
2.2.5.3	<i>Konservatisme dalam IFRS</i> .....	60
2.2.5.4	<i>Pengukuran Konservatisme</i> .....	61
2.2.6	<i>Financial Distress</i> .....	63
2.2.6.1	<i>Pengertian Financial Distress</i> .....	63
2.2.6.2	<i>Pengukuran Financial Distress</i> .....	64
2.2.7	<i>Leverage</i> .....	66
2.2.7.1	<i>Pengertian Leverage</i> .....	66
2.2.7.2	<i>Pengukuran Leverage</i> .....	66
2.2.8	<i>Likuiditas</i> .....	68
2.2.8.1	<i>Pengertian Likuiditas</i> .....	68
2.2.8.2	<i>Pengukuran Likuiditas</i> .....	68
2.2.9	<i>Risiko Litigasi</i> .....	70
2.2.9.1	<i>Pengertian Risiko Litigasi</i> .....	70
2.2.9.2	<i>Pengukuran Risiko Litigasi</i> .....	71
2.2.10	<i>Kepemilikan Institusional</i> .....	72
2.2.10.1	<i>Pengertian Kepemilikan Institusional</i> .....	72
2.2.10.2	<i>Pengukuran Kepemilikan Institusional</i> .....	73
2.2.11	<i>Kepemilikan Asing</i> .....	74
2.2.11.1	<i>Pengertian Kepemilikan Asing</i> .....	74
2.2.11.2	<i>Pengukuran Kepemilikan Asing</i> .....	74
2.3	<i>Kerangka Pemikiran Teoritis</i> .....	74
2.4	<i>Rumusan Hipotesis</i> .....	78
<b>BAB III METODELOGI PENELITIAN</b>		
3.1	<i>Metode Penelitian</i> .....	79
3.2	<i>Operasional Variabel</i> .....	79

3.3	Populasi dan Sampel .....	82
3.4	Teknik Pengumpulan Data .....	85
3.4.1	<i>Tempat dan Waktu Penelitian</i> .....	85
3.4.2	<i>Teknik Pengumpulan Data</i> .....	85
3.5	Teknik Pengolahan dan Analisis Data .....	85
3.5.1	<i>Analisis Akuntansi</i> .....	85
3.5.2	<i>Analisis Statistik Deskriptif</i> .....	86
3.5.3	<i>Uji Analisis Regresi Linear Berganda</i> .....	86
3.5.4	<i>Uji Asumsi Klasik</i> .....	87
3.5.4.1	<i>Uji Normalitas</i> .....	87
3.5.4.2	<i>Uji Multikolinearitas</i> .....	87
3.5.4.3	<i>Uji Autokorelasi</i> .....	88
3.5.4.4	<i>Uji Heteroskedastisitas</i> .....	88
3.6	Uji Hipotesis .....	89
3.6.1	<i>Uji Parsial (Uji t)</i> .....	89
3.6.2	<i>Uji Simultan (Uji F)</i> .....	89
3.6.3	<i>Uji Koefisien Determinasi (R Square)</i> .....	90
<b>BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN</b>		
4.1	Gambaran Umum Objek Penelitian .....	92
4.1.1	<i>Sejarah Singkat Bursa Efek</i> .....	92
4.1.2	<i>Profil Singkat Perusahaan</i> .....	93
4.2	Hasil Pengolahan Data dan Pembahasan .....	96
4.2.1	<i>Hasil Pengolahan Data</i> .....	96
4.2.1.1	<i>Financial Distress</i> .....	96
4.2.1.2	<i>Leverage</i> .....	100
4.2.1.3	<i>Likuiditas</i> .....	104
4.2.1.4	<i>Risiko Litigasi</i> .....	108
4.2.1.5	<i>Kepemilikan Instiusional</i> .....	111
4.2.1.6	<i>Kepemilikan Asing</i> .....	115
4.2.1.7	<i>Konservatisme Akuntansi</i> .....	119

4.2.2 Analisis Akuntansi.....	123
4.2.2.1 Pengaruh Financial Distress terhadap Konservatisme Akuntansi.....	123
4.2.2.2 Pengaruh Leverage terhadap Konservatisme Akuntansi	129
4.2.2.3 Pengaruh Likuiditas terhadap Konservatisme Akuntansi	134
4.2.2.4 Pengaruh Risiko Litigasi terhadap Konservatisme Akuntansi .....	139
4.2.2.5 Pengaruh Kepemilikan Institusional terhadap Konservatisme Akuntansi.....	144
4.2.2.6 Pengaruh Kepemilikan Asing terhadap Konservatisme Akuntansi.....	149
4.2.2.7 Pengaruh Financial Distress, Leverage, Likuiditas, Risiko Litigasi, Kepemilikan Institusional dan Kepemilikan Asing terhadap Konservatisme Akuntansi Konservatisme Akuntansi.....	154
4.2.3 Analisis Statistik.....	157
4.2.3.1 Analisis Statistik Deskriptif .....	157
4.2.3.2 Analisis Regresi Linear Berganda .....	159
4.2.3.3 Uji Asumsi Klasik.....	161
4.2.3.4 Uji Hipotesis .....	165
4.2.3.5 Uji Koefisien Determinasi .....	169
4.2.4 Pembahasan .....	170
4.2.4.1 Pengaruh Financial Distress terhadap Konservatisme Akuntansi.....	170
4.2.4.2 Pengaruh Leverage terhadap Konservatisme Akuntansi	171
4.2.4.3 Pengaruh Likuiditas terhadap Konservatisme Akuntansi	172
4.2.4.4 Pengaruh Risiko Litigasi terhadap Konservatisme Akuntansi.....	172
4.2.4.5 Pengaruh Kepemilikan Institusional terhadap Konservatisme Akuntansi .....	173



4.2.4.6 Pengaruh Kepemilikan Asing Terhadap Konservatisme

*Akuntansi*..... 174

**BAB V KESIMPULAN DAN SARAN**

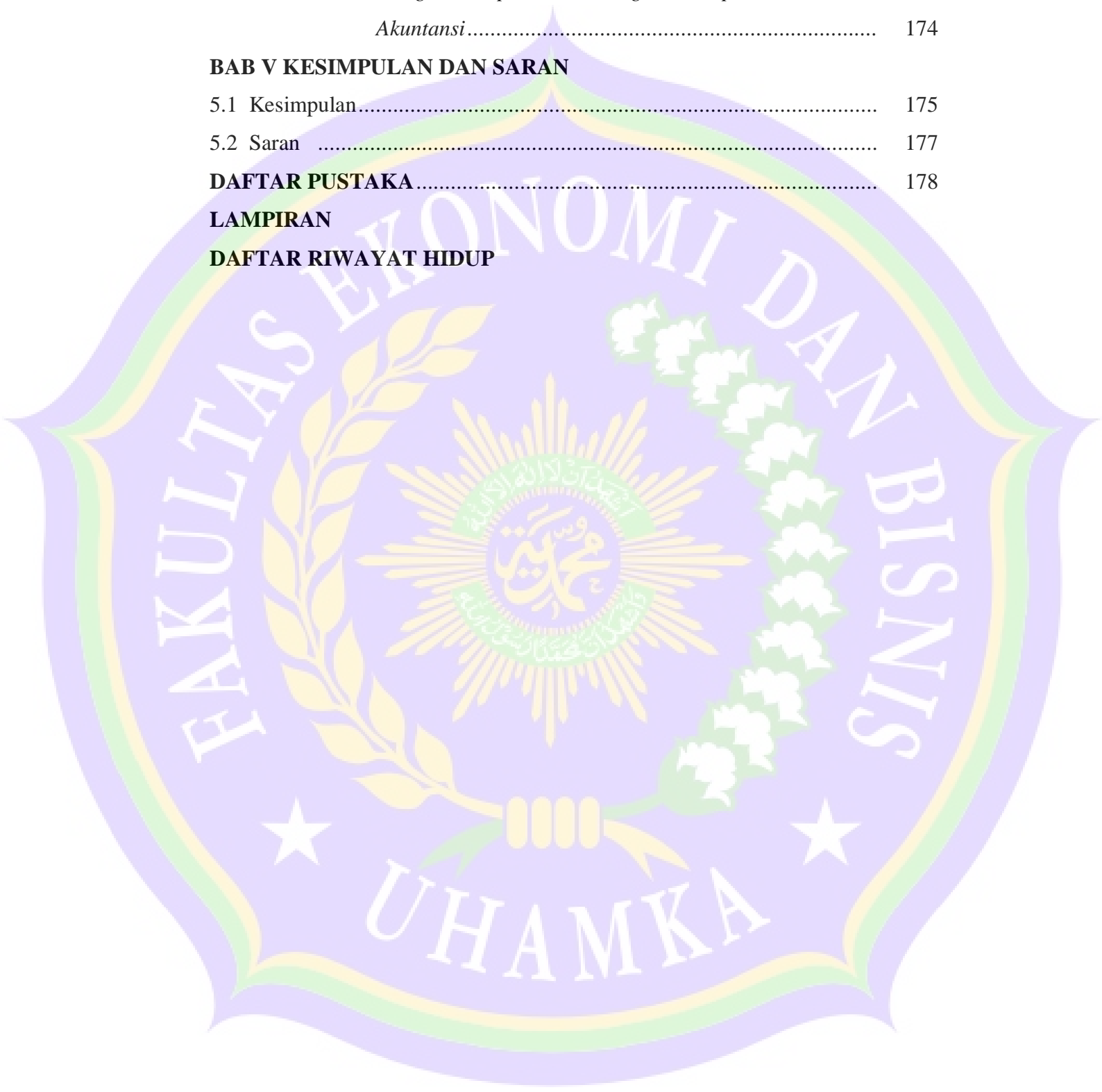
5.1 Kesimpulan..... 175

5.2 Saran ..... 177

**DAFTAR PUSTAKA**..... 178

**LAMPIRAN**

**DAFTAR RIWAYAT HIDUP**



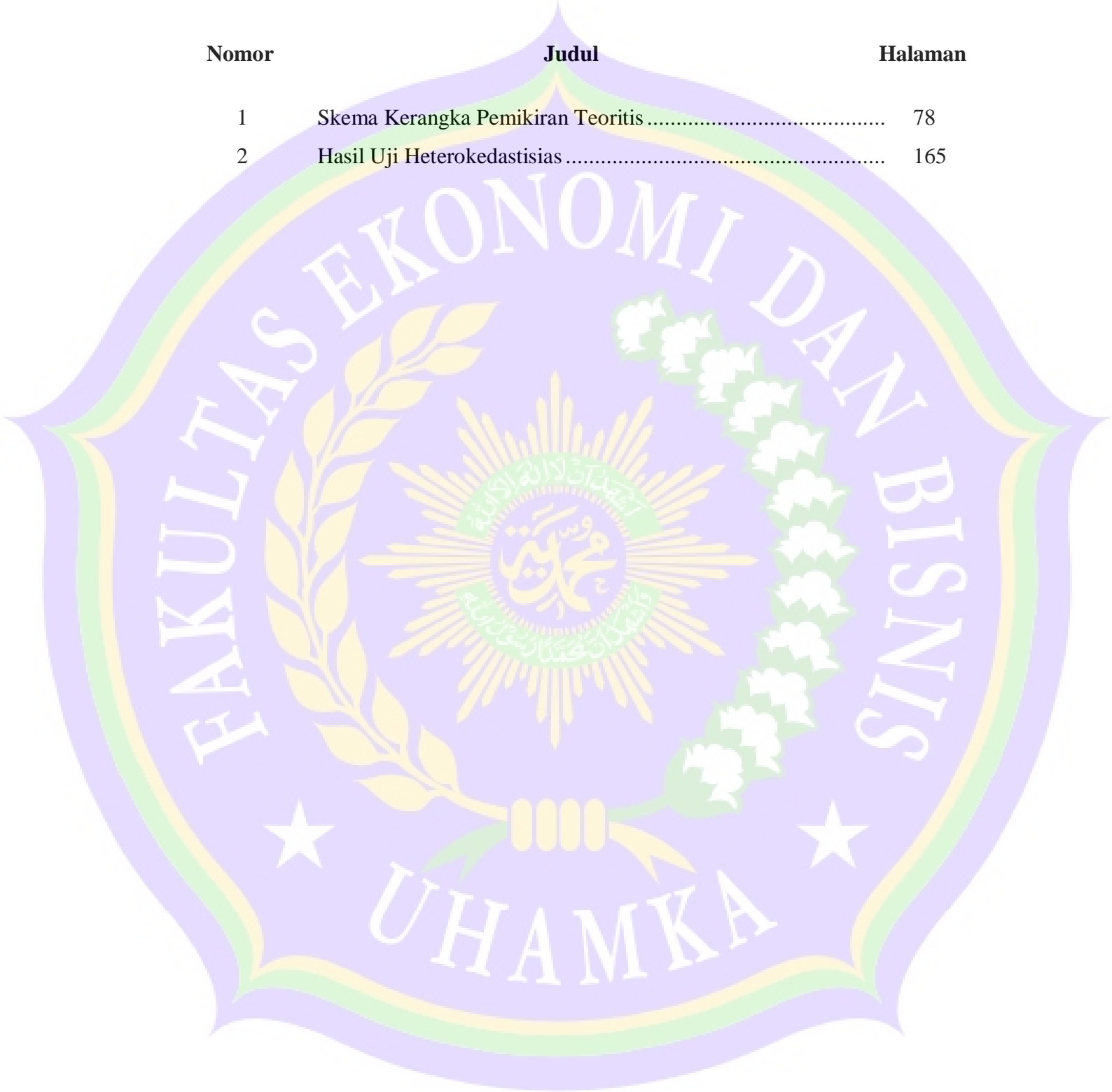
## DAFTAR TABEL

Nomor	Judul	Halaman
1	Ringkasan Penelitian Terdahulu.....	26
2	Operasional Variabel .....	81
3	Ringkasan Pemilihan Sampel.....	84
4	Daftar Sampel Perusahaan BUMN.....	84
5	Perhitungan <i>Financial Distress</i> .....	97
6	Perhitungan <i>Leverage</i> .....	100
7	Perhitungan Likuiditas .....	104
8	Perhitungan Risiko Litigasi.....	108
9	Perhitungan Kepemilikan Institusional.....	112
10	Perhitungan Kepemilikan Asing.....	115
11	Perhitungan Konservatisme Akuntansi.....	119
12	Pengaruh <i>Financial Distress</i> terhadap Konservatisme Akuntansi	123
13	Perhitungan <i>Leverage</i> terhadap Konservatisme Akuntansi .....	129
14	Perhitungan Likuiditas terhadap Konservatisme Akuntansi .....	134
15	Pengaruh Risiko Litigasi terhadap Konservatisme Akuntansi....	139
16	Pengaruh Kepemilikan Institusional terhadap Konservatisme Akuntansi .....	144
17	Pengaruh Kepemilikan Asing terhadap Konservatisme Akuntansi	149
18	Pengaruh <i>Financial Distress, Leverage, Likuiditas, Risiko Litigasi, Kepemilikan Institusional dan Kepemilikan Asing</i> terhadap Konservatisme Akuntansi .....	154
19	Analisis Statistik Deskriptif .....	158
20	Hasil Analisis Regresi Linear Berganda .....	160
21	Uji Normalitas .....	162
22	Hasil Uji Multikolinearitas.....	163
23	Hasil Uji Autokorelasi .....	164
24	Hasil Uji T .....	166
25	Hasil Uji F.....	168



## DAFTAR GAMBAR

Nomor	Judul	Halaman
1	Skema Kerangka Pemikiran Teoritis .....	78
2	Hasil Uji Heterokedastisias .....	165



## DAFTAR LAMPIRAN

Nomor	Judul	Halaman
1	Hasil Uji Deskriptif.....	1/58
2	Hasil Uji Regresi Linear Berganda.....	1/58
3	Hasil Uji Normal <i>P-Plot of Regression Standarized Residual</i> ....	2/58
4	Hasil Uji Normal <i>One-Sample Kolmogrov-Smirnov Test</i> .....	2/58
5	Hasil Uji Multikolinieritas .....	3/58
6	Hasil Uji Heterokedastisitas/Scatterplot .....	3/58
7	Hasil Uji Autokorelasi .....	4/58
8	Hasil Uji F .....	5/58
9	Ringkasan Data Laporan Keuangan Perusahaan.....	6/58
10	Tabel <i>Durbin Watson</i> .....	52/58
11	Formulir Pengajuan Judul Proposal Skripsi.....	53/58
12	Formulir Pengajuan Persetujuan Judul Proposal Skripsi .....	54/58
13	Formulir Pengajuan Perubahan Judul Skripsi .....	55/58
14	Surat Tugas.....	56/58
13	Lembar Konsultasi Dosen Pembimbing I .....	57/58
14	Lembar Konsultasi Dosen Pembimbing II.....	58/58

# BAB I

## PENDAHULUAN

### 1.1 Latar Belakang

Perkembangan usaha saat ini semakin pesat sehingga menyebabkan tingginya persaingan antar perusahaan. Semakin tinggi ketidakpastian sebuah perusahaan, maka perusahaan akan melakukan berbagai cara untuk bertahan. Bagi para pengambil keputusan tentunya membutuhkan berbagai informasi-informasi yang berhubungan dengan perusahaan. Salah satunya adalah dengan melihat laporan keuangan perusahaan.

Laporan keuangan merupakan alat yang sangat penting untuk memperoleh informasi yang sehubungan dengan hasil-hasil yang telah diperoleh perusahaan serta bentuk pertanggungjawaban bagi pihak manajemen dalam mengelola sumber daya perusahaan yang dimilikinya. Laporan keuangan yang dibuat oleh perusahaan harus memenuhi tujuan, aturan, serta prinsip-prinsip akuntansi yang sesuai dengan standar yang berlaku umum agar dapat dipertanggungjawabkan serta dapat bermanfaat dalam pengambilan keputusan bagi pihak-pihak yang berkepentingan.

Prinsip akuntansi yang berterima umum (*Generally Accepted Accounting Principles*) memberikan kebebasan terhadap manajemen dalam menentukan metode akuntansi dan pelaporan keuangan perusahaan. Dengan adanya kebebasan ini, manajer dapat melakukan pelaporan keuangan yang optimis maupun pesimis. Pelaporan keuangan yang optimis serta cenderung melebih-lebihkan terkadang menyesatkan dan merugikan pengguna laporan keuangan. Karena aktivitas

perusahaan yang mencakup ketidakpastian, maka penerapan prinsip konservatisme merupakan salah satu pertimbangan dalam menyempurnakan laporan keuangan.

Di sisi lain, konservatisme akuntansi bermanfaat untuk menghindari perilaku oportunistik manajer. Konservatisme menjelaskan bahwa laporan keuangan yang konservatif dapat mencegah adanya *information asymmetry* dengan cara membatasi manajemen dalam memanipulasi laporan keuangan. Selain itu kecenderungan untuk melebih-lebihkan laba dalam laporan keuangan dapat dikurangi dengan menerapkan sikap *pesimisme* untuk mengimbangi *optimisme* yang berlebihan dari manajer. Laba yang disajikan terlalu tinggi (*overstatement*) lebih berbahaya daripada penyajian laba yang rendah (*understatement*) karena risiko tuntutan hukum yang didapat akan lebih besar bila menyajikan laporan keuangan dengan laba yang jauh lebih tinggi dari sesungguhnya.

Perusahaan yang teridentifikasi melakukan kecurangan dengan cara mencatat laba yang berlebihan terjadi pada perusahaan maskapai penerbangan terbesar di Indonesia, Garuda Indonesia. Komisaris PT Garuda Indonesia yang keberatan menandatangani laporan keuangan tahun 2018. Hal ini dikarenakan pencatatan laba yang telah diakui oleh PT Garuda Indonesia atas perjanjian kerjasama dengan PT Mahata Aero Teknologi. PT Garuda Indonesia telah mengakui dan membukukan laba bersih sebesar US\$809,85 ribu atau setara Rp 11,33 miliar (Kurs 14.000) yang seharusnya masih dalam bentuk piutang. (<http://www.cnnindonesia.com> diakses tanggal 19 Desember 2019).

Hal ini lah yang pada akhirnya membuat beban yang ditanggung oleh PT Garuda Indonesia untuk membayar Pajak Penghasilan (PPh) dan Pajak

Pertambahan Nilai (PPN) menjadi besar, padahal beban tersebut seharusnya belum menjadi kewajiban karena pembayaran dari kerjasama dengan PT Mahata belum diperoleh oleh PT. Garuda Indonesia.

Kasus yang terjadi pada Garuda menunjukkan bahwa adanya kegagalan atas penerapan prinsip konservatisme akuntansi. Pihak manajemen (agen) perusahaan tidak berhati-hati dalam mengakui pendapatan yang seharusnya tidak diakui sehingga menyebabkan laporan keuangan *overstatement* terhadap laba bersih. Dalam hal ini, perusahaan memiliki optimisme dalam mengakui laba bersih sehingga menyebabkan angka laba meningkat lebih besar dari yang seharusnya.

Kasus ini dapat disimpulkan bahwa pembukuan yang tidak sesuai dengan standar akuntansi keuangan tentu akan menjadi sentimen yang buruk bagi perusahaan dan apabila dilanggar maka akan menimbulkan ketidakpercayaan terhadap para investor. Hal ini lah yang seharusnya mengindikasikan bahwa penerapan prinsip konservatisme perlu diterapkan oleh perusahaan dalam menyusun laporan keuangannya demi keberlangsungan hidup perusahaan.

Prinsip konservatisme sendiri masih di perdebatkan di mana dengan semakin mengarahnya perekonomian ke pasar bebas akan mendorong perusahaan semakin hati-hati dalam menyajikan segala aspek keuangan maupun aspek lainnya. Ada beberapa faktor dalam menentukan keputusan manajer dalam menggunakan metode konservatif atau tidak. Faktor pertama yaitu *financial distress*. Tingkat kesulitan keuangan merupakan keadaan yang harus diperhatikan oleh manajemen, karena kondisi ini akan menunjukkan kemampuan perusahaan dalam memenuhi kebutuhan



keuangannya. Kondisi keuangan yang bermasalah dapat mendorong pergantian manajer.

Berdasarkan hal ini lah yang mendorong para manajer untuk melakukan konservatisme akuntansi dalam penyajian laporan keuangan jika keuangan perusahaan bermasalah. Dengan demikian, jika semakin tinggi tingkat kesulitan keuangan perusahaan maka semakin tinggi pula penerapan konservatisme akuntansi. Hal ini sesuai dengan penelitian yang dilakukan oleh Agung, Nurcholisa dan Nurhayati (2019), Putri (2018), dan Risdiyani (2015) sedangkan hasil penelitian tersebut tidak sesuai dengan penelitian yang dilakukan oleh Abdurrahman dan Ernawati (2018), Dewi dan Suryanawa (2014), dan Suprihatin (2019).

Faktor kedua yang diteliti adalah *leverage*. Penelitian sebelumnya yang dilakukan oleh Risdiyani dan Kumuriyanto (2015), Mulyani dan Juvenrio (2017), Hertina dan Zulaikha (2017), Arsanto (2017), Lestari (2020), Abdurrahman dan Ernawati (2018), Yuliarti dan Yanto (2017) dan Dewi dan Suryanawa (2014) yang menyatakan bahwa *leverage* berpengaruh positif dan signifikan terhadap konservatisme akuntansi, hasil tersebut berbeda dengan penelitian yang dilakukan oleh Ramdhani dan Nur (2015), Dewim, Herawati dan Sinarwati (2014) dan Noviantari dan Ratnadi (2015) menyatakan bahwa *leverage* tidak berpengaruh terhadap konservatisme akuntansi.

Faktor ketiga yaitu likuiditas yang telah diteliti oleh Nasir, Ilham, dan Yusniati menyatakan bahwa likuiditas berpengaruh signifikan terhadap konservatisme

akuntansi. Hasil berbeda ditunjukkan oleh Pratanda dan Kumuriyanto (2015) yang menyatakan bahwa likuiditas tidak berpengaruh terhadap konservatisme akuntansi.

Faktor selanjutnya yaitu risiko litigasi dalam penelitian yang dilakukan oleh Rizkyka, Nurhayati, dan Fadilah (2019) dan Rahayu, Kusmuriyanto, Kiswanto dan Gunawan (2018) menyatakan bahwa risiko litigasi berpengaruh terhadap konservatisme akuntansi, hasil tersebut berbeda dengan penelitian yang dilakukan oleh Pratama, Norita, Nurbaiti (2016) dan Pratama, Norita, Nurbaiti (2016) menyatakan bahwa risiko litigasi tidak berpengaruh terhadap konservatisme akuntansi.

Kepemilikan institusional yang diteliti oleh El-Haq, Zulpahmi, dan Sumardi (2019), dan Ramdhani, Nurcholisa, dan Nurhayati (2019) menyatakan bahwa adanya pengaruh signifikan dan positif terhadap konservatisme akuntansi. Sedangkan hasil tersebut tidak sejalan dengan Risdiyani dan Kusmuriyanto (2015), Syifa, Kristanti, dan Dillak (2017), Pratanda dan Kusmuriyanto (2014) yang menyatakan bahwa kepemilikan institusional tidak berpengaruh terhadap konservatisme akuntansi.

Kepemilikan asing merupakan proporsi saham biasa yang dimiliki oleh perusahaan baik perorangan, badan hukum, pemerintah serta bagian-bagiannya yang berstatus luar negeri atau bukan berasal dari Indonesia. Alkurdi., *et al* (2017) menyatakan bahwa kepemilikan asing berpengaruh positif terhadap konservatisme akuntansi, sedangkan Kuspratiwi dan Widagdo (2014) menyatakan bahwa kepemilikan asing berpengaruh secara signifikan terhadap konservatisme akuntansi. Hal ini berbeda dengan penelitian yang dilakukan oleh Asiriwuwa., *et al*

(2019) yang menunjukkan hasil bahwa kepemilikan asing berpengaruh negatif tidak signifikan terhadap konservatisme akuntansi.

Berdasarkan berbagai perbedaan dari penelitian diatas maka peneliti tertarik untuk melakukan penelitian dengan judul “**Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Konservatisme Akuntansi Pada Perusahaan BUMN di Bursa Efek Indonesia Periode 2014-2019**”.

## **1.2 Permasalahan**

### **1.2.1 Identifikasi Masalah**

Dari latar belakang diatas maka dapat diidentifikasi permasalahan sebagai berikut:

1. Apakah *financial distress* berpengaruh terhadap konservatisme akuntansi?.
2. Apakah *leverage* berpengaruh terhadap konservatisme akuntansi?.
3. Apakah likuiditas berpengaruh terhadap konservatisme akuntansi?.
4. Apakah risiko litigasi berpengaruh terhadap konservatisme akuntansi?.
5. Apakah kepemilikan institusional berpengaruh terhadap konservatisme akuntansi?.
6. Apakah kepemilikan asing berpengaruh terhadap konservatisme akuntansi?.
7. Apakah *financial distress*, *leverage*, likuiditas, risiko litigasi, kepemilikan institusional, dan kepemilikan asing berpengaruh terhadap konservatisme akuntansi?.

### **1.2.2 Pembatasan Masalah**

Berdasarkan permasalahan yang telah disebutkan dalam identifikasi masalah di atas, yang dibahas dalam penelitian ini dibatasi hanya mengenai *financial distress*,

*leverage*, likuiditas, risiko litigasi, kepemilikan institusional, dan kepemilikan asing terhadap konservatisme akuntansi pada Perusahaan Sektor BUMN yang terdaftar di BEI selama periode 2014-2019.

### **1.2.3 Rumusan Masalah**

Berdasarkan uraian yang telah dikemukakan di atas, maka rumusan masalah yang hendak diteliti dalam penelitian ini yaitu: “Bagaimana pengaruh *financial distress*, *leverage*, risiko litigasi, kepemilikan institusional, likuiditas, dan kepemilikan asing terhadap konservatisme akuntansi?”.

### **1.3 Tujuan Penelitian**

Adapun tujuan dari penelitian ini adalah sebagai berikut:

1. Untuk mengetahui pengaruh *financial distress* terhadap konservatisme akuntansi.
2. Untuk mengetahui pengaruh *leverage* terhadap konservatisme akuntansi.
3. Untuk mengetahui pengaruh likuiditas terhadap konservatisme akuntansi.
4. Untuk mengetahui pengaruh risiko litigasi terhadap konservatisme akuntansi.
5. Untuk mengetahui pengaruh kepemilikan institusional terhadap konservatisme akuntansi.
6. Untuk mengetahui pengaruh kepemilikan asing terhadap konservatisme akuntansi.
7. Untuk mengetahui pengaruh *financial distress*, *leverage*, risiko litigasi, kepemilikan institusional, likuiditas, dan kepemilikan asing terhadap konservatisme akuntansi.

#### 1.4 Manfaat Penelitian

Berdasarkan tujuan penelitian, penelitian ini memiliki manfaat sebagai berikut:

##### 1. Manfaat Teoritis

- 1) Bagi mahasiswa, sebagai referensi untuk menambah ilmu pengetahuan mengenai faktor-faktor yang mempengaruhi konservatisme akuntansi dan prinsip konservatisme akuntansi.
- 2) Bagi peneliti, hasil penelitian ini diharapkan dapat memberikan gambaran serta memperluas pemahaman mengenai faktor-faktor yang mempengaruhi konservatisme akuntansi.

##### 2. Manfaat Praktis

- 1) Bagi perusahaan, diharapkan dapat membantu para manajer agar lebih memahami prinsip konservatisme dalam akuntansi supaya dapat menghasilkan laporan keuangan yang berkualitas.
- 2) Bagi investor, diharapkan mampu membantu para investor dalam membuat keputusan investasi yang tepat.

## DAFTAR PUSTAKA

- Abdurrahman, Muhammad Affan., dan Ernawati, Wita Juwita (2018). *Pengaruh Leverage, Financial Distress dan Profitabilitas terhadap Konservatisme Akuntansi*. Jurnal Manajemen dan Organisasi (JMO), Vol. 9 No. 3. Bogor : Institut Pertanian Bogor.
- Agung, J. R., Nurcholisa, K., & Nurhayati, N. (2019). *Pengaruh Financial Distress dan Kepemilikan Institusional terhadap Konservatisme Akuntansi (Studi Empiris Pada Perusahaan Sektor Pertambangan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode tahun 2015–2017)*.
- Agus Sartono. 2014. *Manajemen Keuangan Teori dan Aplikasi*. Edisi empat . Cetakan ke tujuh Yogyakarta:Penerbit BPFE
- Alfian, A., & Sabeni, A. (2013). *Analisis faktor-faktor yang berpengaruh terhadap pemilihan konservatisme akuntansi*. *Diponegoro journal of Accounting*, 123-132.
- Alkordi, A., Al-Nimer, M., & Dabaghia, M. (2017). *Accounting conservatism and ownership structure effect: Evidence from industrial and financial Jordanian listed companies*. *International Journal of Economics and Financial Issues*, 7(2), 608-619.
- Andreas, H. H., Ardeni, A., & Nugroho, P. I. (2017). *Konservatisme akuntansi di Indonesia*. *Jurnal Ekonomi Dan Bisnis*, 20(1), 1-22.
- Aristiyani, D. G. U., & Wirawati, I. G. P. (2013). *Pengaruh Debt To Total Assets, Dividen Payout Ratio dan Ukuran Perusahaan pada Konservatisme Akuntansi Perusahaan Manufaktur di BEI*. *E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana*, 3(3), 216-230.
- Arsita, M. A., & Kristanti, F. T. (2019). *Pengaruh Leverage, Profitabilitas, Kepemilikan Manajerial, Intensitas Modal Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Konservatisme Akuntansi (studi Empiris Pada Perusahaan Sub Sektor Food and Beverages Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2014-2017)*. *eProceedings of Management*, 6(2).
- Asiriwu, O., Akperi, R. T., Uwuigbe, O. R., Uwuigbe, U., Nassar, L., Ilogho, S., & Eriabe, S. (2019, September). *Ownerships Structures and Accounting Conservatism among Nigeria Listed Firms*. In *IOP Conference Series: Earth and Environmental Science* (Vol. 331, No. 1, p. 012056). IOP Publishing.
- Bahri, Syaiful. (2016). *Pengantar Akuntansi*. Yogyakarta: Andi Offset.

- Brigham, Eugene F., and Houston, Joel F. (2013). *Dasar-Dasar Manajemen Keuangan* (Edisi 11), Buku 2. Jakarta: Salemba Empat
- Brilianti, D. P. (2013). *Faktor-faktor yang Mempengaruhi Penerapan Konservatisme Akuntansi Perusahaan*. *Accounting Analysis Journal*, 2(3).
- Brilianti, D. P. (2013). *Pengaruh kepemilikan manajerial, kepemilikan institusional, leverage dan komite audit terhadap konservatisme akuntansi* (Doctoral dissertation, Universitas Negeri Semarang).
- Dewi, N. N. K., & Jati, I. K. *Pengaruh Karakter Eksekutif, Karakteristik Perusahaan, Dan Dimensi Tata Kelola Perusahaan Yang Baik Pada Tax Avoidance Di Bursa Efek Indonesia*.
- Dewi, Ni Kd S. L., Suryanawa, I Ketut (2014). *Pengaruh Struktur Kepemilikan Manajerial, Leverage, dan Financial Distress Terhadap Konservatisme Akuntansi*. E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana. Bali : Universitas Udayana.
- El-Haq, Z. N. S., Zulpahmi, Z., & Sumardi, S. (2019). *Pengaruh Kepemilikan Manajerial, Kepemilikan Institusional, Growth Opportunities, dan Profitabilitas terhadap Konservatisme Akuntansi*. *Jurnal ASET (Akuntansi Riset)*, 11(2), 315-328.
- Fadzil, F. H. B., & Ismail, S. S. B. S. (2014). *The influence of corporate ownership structure and board members' skills on the accounting conservatism: Evidence from non-financial listed firms in Amman stock exchange*. *International Journal of Accounting and Financial Reporting*, 4(1), 177.
- Fahmi, Irham. (2015). *Analisis Laporan Keuangan*, Cetakan Ke-5. Bandung : Alfabeta.
- Fahmi, Irham. 2013. *Pengantar Manajemen Keuangan*. Bandung : Alfabeta.
- Fathurahmi, A., Sukarmanto, E., & Fadilah, S. (2019). *Pengaruh Growth Opportunities dan Financial Distress terhadap Conservatism Accounting pada Perusahaan Textile dan Garment Yang Terdaftar di Pt. Bursa Efek Indonesia Periode 2010-2014*.
- Geimechi, G., & Khodabakhshi, N. (2015). *Factors affecting the level of accounting conservatism in the financial statements of the listed companies in Tehran stock exchange*. *International Journal of Accounting Research*, 42(1839), 1-6.

- Geimechi, G., dan Khodabakhshi, N. (2015). *Factors Affecting the Level of Accounting Conservatism In The Financial Statements of the Listed Companies In Tehran Stock Exchange*. International Journal Of Accounting Research Vol.2, No.4.
- Ghozali, Imam (2016). *Aplikasi Analisis Multivariate Dengan Program SPSS 23* (Edisi 8). Cetakan ke VIII. Semarang : Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Hernawati, M. (2018). *Analisis Kepemilikan Manajerial, Kepemilikan Institutional, Komite Audit, Manajemen Laba Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Tindakan Agresivitas Pajak (Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2014-2017)*.
- Hery. (2013). *Akuntansi Dasar 1 dan 2*. Jakarta : PT Gramedia Widia Sarana Indonesia.
- \_\_\_\_\_. (2016). *Analisis Laporan Keuangan*. Jakarta : PT Gramedia Widia Sarana Indonesia.
- Ikatan Akuntan Indonesia. (2012). *Standar Akuntansi Keuangan*. Jakarta: Salemba Empat.
- Ikatan Akuntansi Indonesia. 2015. *PSAK No.1 Tentang Laporan Keuangan* (Edisi Revisi). Jakarta : Salemba Empat.
- Jogiyanto. (2012). *Teori Portofolio dan Analisis Investasi*. Yogyakarta: BPFE.
- Kao, H. S., & Sie, P. J. (2016). *Accounting Conservatism Trends and Financial Distress: Considering the Endogeneity of the C-Score*. *International Journal of Financial Research*, 7(4), 149-167.
- Kao, Hui-Sung., and Sie, Pei-Jhen. (2016). *Accounting Conservatism Trends And Financial Distress : Considering the Endogeneity of the C-Score*. *International Journal of Financial Research* Vol. 7, No. 4.
- Kartikahadi, Hans., Sinaga, Uli Rosita., Syamsul, Merliana., Siregar, Sylvia Veronica., and Tri, Esa. (2015). *Akuntansi Keuangan Berdasarkan SAK Berbasis IFRS* (Edisi Kedua). Buku 1. Jakarta : Ikatan Akuntan Indonesia.
- Kasmir. (2015). *Analisis Laporan Keuangan*, (Edisi kesatu), cetakan kedelapan. Jakarta: Raja Grafindo Persada.
- Kasmir. 2015. *Analisis Laporan Keuangan*. Jakarta: Raja Grafindo Persada.
- Kusumadewi, D. A. A. (2018). Pengaruh Kesulitan Keuangan, Ukuran Perusahaan, Dan Piutang Pada Konservatisme Akuntansi. *Parameter*, 3(1).



- Mahariana, I. D. G. P., & Ramantha, I. W. (2014). *Pengaruh Kepemilikan Manajerial dan Kepemilikan Institusional terhadap Manajemen Laba Pada Perusahaan Manufaktur di BEI*. *E-Jurnal Akuntansi*, 688-699.
- Maux, J. L., & Francoeur, C. (2013). *Block Premia, Litigation Risk, and Shareholder Protection*. *European Financial Management*, 20(4), 756-769.
- Ningsih, E. (2013). *Pengaruh Tingkat Kesulitan Keuangan Perusahaan Dan Risiko Litigasi Terhadap Konservatisme Akuntansi (Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di BEI)*. *Jurnal Akuntansi*, 1(1).
- Noviantari, N. W., & Ratnadi, N. M. D. (2015). *Pengaruh Financial Distress, Ukuran Perusahaan, Dan Leverage Pada Konservatisme Akuntansi*. *E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana*, 11(3), 646-660.
- Nuraeni, C., & Tama, A. I. (2019). *Effect of Managerial Ownership, Debt Covenant, Political Cost And Growth Opportunities On Accounting Conservatism Levels*. *International Journal of Economics, Business and Accounting Research (IJEBAR)*, 3(03).
- Prahasita, H. S. (2016). *Struktur Kepemilikan, Tatakelola Perusahaan, dan Konservatisme*. *Jurnal akuntansi bisnis*, 15(29), 62-76.
- Pratama, A., Norita, N., & Nurbaiti, A. (2016). *Pengaruh Tingkat Kesulitan Keuangan, Risiko Litigasi, Dan Growth Opportunities Terhadap Konservatisme Akuntansi (studi Kasus Pada Perusahaan Sub Sektor Telekomunikasi Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2011-2015)*. *eProceedings of Management*, 3(3).
- Pratama, B., & Syafruddin, M. (2013). *Pengaruh Struktur Kepemilikan Perusahaan Terhadap Kualitas Audit* (Doctoral dissertation, Fakultas Ekonomika dan Bisnis).
- Pratanda, R. S., & Kusmuriyanto, K. (2014). *Pengaruh mekanisme good corporate governance, likuiditas, profitabilitas, dan leverage terhadap konservatisme akuntansi*. *Accounting Analysis Journal*, 3(2).
- Rahayu, S., & Gunawan, D. I. (2018). *Factors Influencing the Application of Accounting Conservatism in the Company*. *KnE Social Sciences*, 180-197.
- Rahayu, Sri., Kusmuriyanto., Kisanto., dan Gunawan, D. I (2018). *Factors Influencing the Application of Accounting Conservatism in the Company*. *Internasional Conference on Economics, Business and Economic Education*.
- Rasyid, Harun Muhammad (2019). *Pengaruh Kepemilikan Manajerial, Asimetri Informasi, Kontrak Utang, dan Ukuran Perusahaan Terhadap Konservatisme*

*Akuntansi*. Skripsi. Jakarta : Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Islam Syarif Hidayatullah Jakarta.

Risdiyani, F., & Kusmuriyanto, K. (2015). *Analisis Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Penerapan Konservatisme Akuntansi*. *Accounting Analysis Journal*, 4(3).

Rivandi, M., & Ariska, S. (2019). *Pengaruh Intensitas Modal, Dividend Payout Ratio Dan Financial Distress Terhadap Konservatisme Akuntansi*. *Jurnal Benefita: Ekonomi Pembangunan, Manajemen Bisnis & Akuntansi*, 4(1), 104-114.

Rizkillah, Nebila (2019). *Pengaruh Debt Covenant, Financial Distress, Struktur Kepemilikan Manajerial dan Political Cost Terhadap Konservatisme Akuntansi*. Skripsi. Jakarta : Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Islam Syarif Hidayatullah Jakarta.

Rizkyka, T., Nurhayati, N., & Fadilah, S. (2019). *Pengaruh Risiko Litigasi Dan Tingkat Kesulitan Keuangan Terhadap Konservatisme Akuntansi (Studi Empiris Pada Perusahaan Telekomunikasi Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2010-2015)*. *Prosiding Akuntansi*, 3(2)

Rusdianto. (2013). *Akuntansi Manajemen Informasi Untuk Pengambilan Keputusan Strategis*. Jakarta : Erlangga.

Santoso, B. (2018). *Determinan Struktur Kepemilikan Dan Financial Distress Terhadap Konservatisme Akuntansi*. *JIAI (Jurnal Ilmiah Akuntansi Indonesia)*, 3(2).

Sari, L. P. (2014). *Pengaruh Profitabilitas, Proporsi Dewan Komisaris Independen Dan Kepemilikan Saham Asing Terhadap Pengungkapan Corporate Social Responsibility (Studi Empiris pada Perusahaan yang Terdaftar di BEI)*. *Jurnal Akuntansi*, 2(3).

Savitri, Enni. (2016). *Konservatisme Akuntansi*. Yogyakarta : Pustaka Sahila.

Septian, Ardo., dan Anna, Yane Devi (2014). *Pengaruh Kepemilikan Manajerial, Ukuran Perusahaan, Debt Covenant, dan Growth Opportunities Terhadap Konservatisme Akuntansi*. *e-Proceeding of Management : Vol.1, No.3*. Bandung : Universitas Telkom

Septianto, H. (2016). *Pengaruh Debt Covenant, Financial Distress, Risiko Litigasi Dan Growth Opportunities Terhadap Konservatisme Akuntansi* (Bachelor's thesis, Jakarta: Fakultas Ekonomi dan Bisnis UIN Syarif Hidayatullah Jakarta).

- Sheisarvian, R. M. (2015). *Pengaruh Kepemilikan Manajerial, Kebijakan Dividen dan Profitabilitas Terhadap Kebijakan Hutang (Studi pada Perusahaan Manufaktur yang Tercatat di BEI Periode 2010-2012)*. Jurnal Administrasi Bisnis, 22(1).
- Sinambela, M. O. E., & Almilia, L. S. (2018). *Faktor-faktor yang mempengaruhi konservatisme akuntansi*. Jurnal Ekonomi dan Bisnis, 21(2), 289-312.
- Sugiarto, H. V. S., & Fachrurrozie, F. (2018). *The determinant of accounting conservatism on manufacturing companies in Indonesia*. Accounting Analysis Journal, 7(1), 1-9.
- Sugiono, Arief dan Edi Untung. 2016. *Panduan Praktis Dasar Analisa Laporan Keuangan*. Jakarta: PT Gramedia.
- Sugiyono. (2016). *Metode Penelitian Kuantitatif, Kualitatif, dan R&D*. Bandung : Alfabet.
- Suharni, S., Wildaniyati, A., & Andreana, D. (2019). *Pengaruh Jumlah Dewan Komisaris, Leverage, Profitabilitas, Intensitas Modal, Cash Flow, Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Konservatisme (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2012-2017)*. JURNAL EKOMAKS: Jurnal Ilmu Ekonomi, Manajemen, dan Akuntansi, 8(1), 17-24.
- Sulastrri, S., & Anna, Y. D. (2018). *Pengaruh financial distress dan leverage terhadap konservatisme akuntansi*. AKUISISI Jurnal Akuntansi, 14(1), 58-68.
- Suprihatin, Lisa (2019). *Pengaruh Financial Distress, Leverage, dan Intesitas Modal Terhadap Konservatisme Akuntansi*. Skripsi. Lampung : Program Studi Ekonomi Syariah Fakultas Ekonomi Dan Bisnis Islam Universitas Islam Raden Intan Lampung.
- Susanto, B., & Ramadhani, T. (2016). *Faktor-faktor yang memengaruhi konservatisme (studi pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di BEI 2010-2014)*. Jurnal Bisnis Dan Ekonomi, 23(2).
- Suwardjono. (2014). *Teori Akuntansi Perencanaan Laporan Keuangan* (Edisi Ketiga). Yogyakarta: BPFE.
- Syifa, H. M., Kristanti, F. T., & Dillak, V. J. (2017). *Financial Distress, Kepemilikan Institusional, Profitabilitas Terhadap Konservatisme Akuntansi*. Jurnal Riset Akuntansi Kontemporer (JRAK), 9(1).

- Ursula, E. A., & Adhivinna, V. V. (2018). *Pengaruh Kepemilikan Manajerial Ukuran Perusahaan, Leverage, Dan Growth Opportunities Terhadap Konservatisme Akuntansi*. *Jurnal Akuntansi*, 6(2), 194-206.
- Utama, E. P., & Titik, F. (2018). *Pengaruh Leverage, Ukuran Perusahaan, Kepemilikan Manajerial Dan Profitabilitas Terhadap Konservatisme Akuntansi (Studi Pada Subsektor Telekomunikasi Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2011-2016)*. *eProceedings of Management*, 5(1).
- Verawaty, V., Hifni, S., & Chairina, C. (2017, December). *Pengaruh Kepemilikan Manajerial, Ukuran Perusahaan, Leverage Dan Profitabilitas Terhadap Tingkat Konservatisme Akuntansi Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2013-2015*. In *Proceeding of National Conference on Asbis* (Vol. 2, No. 1, pp. 498-514).
- Wiranata, Y. A., & Nugrahanti, Y. W. (2013). *Pengaruh struktur kepemilikan terhadap profitabilitas perusahaan manufaktur di Indonesia*. *Jurnal Akuntansi dan Keuangan*, 15(1), 15-26.
- Wisuandari, N. K. P., dan Putra, I. N. W (2018). *Pengaruh Tingkat Kesulitan Keuangan dan Konflik Kepentingan pada Konservatisme Akuntansi dengan Risiko Litigasi Sebagai Pemoderasi*. *E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana*. Vol.23.2. Bali : Universitas Udayana.
- Yuliarti, D. (2017). *Pengaruh leverage, ukuran perusahaan, kepemilikan manajerial, ukuran dewan komisaris dan profitabilitas terhadap konservatisme akuntansi* (Doctoral dissertation, Universitas Negeri Semarang).
- Yusnaini, Y. (2019). *The Effect Of Financial Distress, Litigation Risk, And Growth Opportunities On Accounting Conservatism With Leverage As Moderating In Manufacturing Companies Listed In Indonesia Stock Exchange*. *International Journal Of Public Budgeting, Accounting And Finance*, 2(3), 1-13.